ESTIMATES

Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

2002-2003
Estimates

Part III – Report on Plans and Priorities

Canada

The Estimates Documents

Each year, the government prepares Estimates in support of its request to Parliament for authority to spend public monies. This request is formalized through the tabling of appropriation bills in Parliament. The Estimates, which are tabled in the House of Commons by the President of the Treasury Board, consist of three parts:

Part I – The Government Expenditure Plan provides an overview of federal spending and summarizes both the relationship of the key elements of the Main Estimates to the Expenditure Plan (as set out in the Budget).

Part II – The Main Estimates directly support the *Appropriation Act*. The Main Estimates identify the spending authorities (votes) and amounts to be included in subsequent appropriation bills. Parliament will be asked to approve these votes to enable the government to proceed with its spending plans. Parts I and II of the Estimates are tabled concurrently on or before 1 March.

Part III – Departmental Expenditure Plans which is divided into two components:

(1) **Reports on Plans and Priorities (RPPs)** are individual expenditure plans for each department and agency (excluding Crown corporations). These reports provide increased levels of detail on a business line basis and contain information on objectives, initiatives and planned results, including links to related resource requirements over a three-year period. The RPPs also provide details on human resource requirements, major capital projects, grants and contributions, and net program costs. They are tabled in Parliament by the President of the Treasury Board on behalf of the ministers who preside over the departments and agencies identified in Schedules I, I.1 and II of the *Financial Administration Act*. These documents are tabled in the spring and referred to committees, which then report back to the House of Commons pursuant to Standing Order 81(4).

(2) **Departmental Performance Reports (DPRs)** are individual department and agency accounts of accomplishments achieved against planned performance expectations as set out in respective RPPs. These Performance Reports, which cover the most recently completed fiscal year, are tabled in Parliament in the fall by the President of the Treasury Board on behalf of the ministers who preside over the departments and agencies identified in Schedules I, I.1 and II of the *Financial Administration Act*.

The Estimates, along with the Minister of Finance's Budget, reflect the government's annual budget planning and resource allocation priorities. In combination with the subsequent reporting of financial results in the Public Accounts and of accomplishments achieved in Departmental Performance Reports, this material helps Parliament hold the government to account for the allocation and management of public funds.

© Her Majesty the Queen in Right of Canada, represented by
the Minister of Public Works and Government Services, 2002

Available in Canada through your local bookseller or by mail from
Canadian Government Publishing (PWGSC)
Ottawa, Canada K1A 0S9

Telephone: 1-800-635-7943
Internet site: http://publications.pwgsc.gc.ca

Catalogue No. BT31-2/2003-III-17

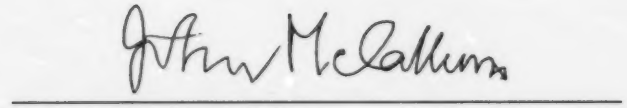
ISBN 0-660-61783-8

102-05152/

Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada

Report on Plans and Priorities

For the years
2002/2003 to 2004/2005



Secretary of State
(International Financial Institutions)

Table of Contents

Section I: Messages

1.1 Minister's Message 1
1.2 Management Representation Statement 2

Section II: Raison d'être

2.1 Mandate 3
2.2 Objectives 3
2.3 Planning Context 4

Section III: Strategic Outcomes, Plans and Priorities

3.1 Strategic Outcomes 6
3.2 Priorities and Plans 6

Section IV: Organization

4.1 Accountability 10
4.2 OSFI Planned Spending 11

Annexes

Table 1 Source of Respendable Revenue 12
Table 2 Net Cost of Program for 2001-2002 12
Table 3 Table on Legislative and Regulatory Initiatives 13
Listing of Statutes and Regulations 14
Reference 19

Section I: Messages

1.1 Minister's Message

The Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI) exists primarily to safeguard policyholders, depositors and private pension plan members from undue loss. It advances and administers a regulatory framework that contributes to public confidence without unduly restricting the competitiveness of the regulated entities. OSFI also provides actuarial and other services to the Government of Canada.

In addition to its regulatory work, OSFI must identify and assess the emerging risks created by changing conditions in the financial services sector and is required to formulate regulatory strategies to respond to the most important risk factors.

As outlined in its new Supervisory Framework, OSFI has refined its supervisory activities in response to an increasingly complex financial industry. OSFI's methodology has long been risk-based and the changes described in the Framework represent a further evolution in that direction. As a result, OSFI's activities and associated costs to institutions are more directly related to its assessment of net risk levels. These changes better position OSFI to deal with the increased complexity in the financial system and to supervise some of the new entities and corporate structures that are expected to emerge as a result of recent changes to the regime that governs the financial sector. As well, the changes foster better risk management and governance processes at regulated institutions, thus contributing to their financial soundness.

OSFI also provides the Government of Canada with actuarial and other services. To carry out this responsibility effectively, a separate organization unit, the Office of the Chief Actuary (OCA), was created to administer this function. A Consultation Committee, composed of clients of the OCA and chaired by the Superintendent, provides a venue where the Superintendent can consult and discuss issues related to the functioning of the OCA.

Since OSFI's regulatory activities are entirely funded by assessments and fees collected from regulated financial institutions and pension plans, any cost increase in these activities would not be borne by taxpayers. However, OSFI is mindful of the financial burden on the entities it regulates and is committed to full and open dialogue with its stakeholders on the costs and benefits of its work.

1.2 Management Representation Statement

MANAGEMENT REPRESENTATION
Report on Plans and Priorities 2002-2003

I submit, for tabling in Parliament, the 2002-2003 Report on Plans and Priorities (RPP) for the Office of the Superintendent of Financial Institutions Canada.

To the best of my knowledge the information:

- Accurately portrays the organization's plans and priorities.
- Is consistent with the disclosure principles contained in the *Guide to the preparation of the 2002-2003 Report on Plans and Priorities*.
- Is comprehensive and accurate.
- Is based on sound underlying departmental information and management systems.

I am satisfied as to the quality assurance processes and procedures used for the RPP production.

The Planning and Reporting Accountability Structure (PRAS) on which this document is based has been approved by Treasury Board Ministers and is the basis for accountability for the results achieved with the resources and authorities provided.

Name: _____
Superintendent

Date: Jan 29, 2002

Section II: Raison d'être

2.1 Mandate

The Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), established by an Act of Parliament in 1987, is responsible for regulating and supervising all banks, and insurance, trust, loan and cooperative credit societies that are licensed or registered by the federal government, and for supervising federally regulated private sector pension plans. OSFI also has specific responsibility under various Acts for providing actuarial and other services to the Government of Canada.

Under S.C. 1996, c6 (An Act to Amend, Enact and Repeal Certain Laws Relating to Financial Institutions) passed in May 1996, OSFI was given a legislated mandate that focuses on contributing to public confidence in Canada's financial system and undertaking supervisory intervention in a timely manner in order to minimize losses to policyholders, depositors and creditors of financial institutions.

Pursuant to the above mandate, OSFI has developed its mission statement, which reads:

> "We are the primary regulator of federal financial institutions and pension plans. Our mission is to safeguard policyholders, depositors and pension plan members from undue loss. We advance and administer a regulatory framework that contributes to public confidence in a competitive financial system. We also provide actuarial services and advice to the Government of Canada.
>
> We are committed to providing a professional, high quality and cost-effective service."

2.2 Objectives

Key to the Mission Statement are two underlying strategic objectives that reflect OSFI's primary focus:

1. **Safeguard from Undue Loss** – Identify institution-specific risks and trends, and intervene in a timely manner so as to minimize losses to policyholders, depositors and pension plan members.

2. **Public Confidence** – Contribute to public confidence by enhancing the safety and soundness of the Canadian financial system, including the evaluation of system-wide risks and the promotion of sound business and financial practices.

2.3 Planning Context

OSFI's activities for the planning period reflect the current and expected financial services environment.

Economic Conditions

After several years of strong growth and robust business conditions, economic activity in Canada weakened significantly in 2001 because of a slowdown in the U.S. economy. In both countries, increases in unemployment, sharp reductions in business investment and pronounced liquidations in business inventories were involved. Further, with simultaneous deterioration of the European economies, and continuing economic stagnation in Japan, there were no major economies to provide a strong boost to global economic growth. The events of September 11th appear to have further exacerbated the weakening conditions in the global economy.

There have been signs in the United States that activity is beginning to firm. The pace of layoffs has slowed, and the index of leading indicators is signaling a U.S. recovery in the near future. At this point, however, there are lingering downside risks to the outlook.

As a result, at the end of last year, private-sector forecasters have downgraded their outlook for the U.S. economy, incorporating a technical recession – two quarters of negative growth – in the second half of 2001. However, according to advance estimates the U.S. economy may have avoided a technical recession, with real GDP increasing by a better-than-expected 0.2 per cent in the fourth quarter of 2001. Weakness in the U.S. economy is expected through the first half of 2002, followed by a rebound in the second half of the year. In line with these expectations, most recent indicators for the first quarter suggest that U.S. economy continues to stabilize. Looking ahead, the unprecedented amount of monetary easing in 2001, combined with the past fiscal stimulus and significantly lower energy prices, may lead to a strong and sustained recovery in the second half of 2002.

The Canadian economy contracted in the third quarter, and most private-sector forecasters estimate that the weakness continued into the fourth quarter of 2001. However, recent indicators suggest that growth has probably been positive in the fourth quarter. The expected rebound in the U.S. economy, combined with large fiscal and monetary stimulus injected into the economy last year is expected to lead to a gradual recovery in 2002, with growth picking up in the second half of the year.

There remains considerable uncertainty to the global economic outlook. The major risk to the global economic outlook is the timing and strength of the recovery in business investment. In particular, if U.S. business investment is not improving, global growth could remain weak and the recovery could be delayed.

The end of a slowdown is generally a period of considerable uncertainty. OSFI's role is to

prepare to deal effectively with problems should they arise because of the slow down in Canada and abroad or because of other events.

The Policy Environment

There are a number of policy initiatives, both domestic and foreign, that are relevant for the planning period and affect the development and refinement of OSFI priorities. These include:

- Implementation of a new supervisory ratings framework
- Passage of Bill C-8
- Implementation of the Basel Capital Accord for deposit taking institutions and a revised capital framework for insurance companies in Canada
- Addition of new federal agencies, the Financial Consumer Agency of Canada (FCAC) and the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC) to the regulatory environment for federal financial institutions
- Increased focus by the International Association of Insurance Supervisors (IAIS) on core principles and solvency

These initiatives may have multiple effects on the regulated financial services sector and, therefore, on OSFI's operations, including:

- OSFI will have to act in a manner consistent with the enhanced flexibility inherent in its regulatory and supervisory frameworks. More, and more complex, decisions and related judgements are likely to be required.
- The organizational structure of regulated financial institutions may become more complex, and more of the activities of the group may be concentrated in unregulated entities operating side by side with regulated institutions.
- The policy of the government to permit new, closely held, small banks, and OSFI's commitment to support the government's policy on competitiveness, could put pressure on the early intervention framework. OSFI's focus will shift from one that was relatively risk-averse at the incorporation stage to one that will recommend the incorporation of an institution if, on balance, assessment of the proposal indicates that the institution will be viable. As a consequence, more emphasis will be placed on OSFI intervening in the affairs of problem institutions early on.

The September 11th events in the United States have also changed the policy environment. There is significantly heightened emphasis on antiterrorism and anti-money laundering initiatives in Canada and elsewhere. OSFI has indicated its plan to modestly expand its role in assessing the quality of compliance systems in place in federally regulated financial institutions and taking appropriate actions when deficiencies are identified. In addition, the environment has emphasised the importance of being able to respond rapidly to changing and uncertain circumstances and demands for information. Closer cooperation with law enforcement authorities and FINTRAC is a higher priority than previously.

Section III: Strategic Outcomes, Plans and Priorities

3.1 Strategic Outcomes

OSFI's efforts are directed to achieving two strategic outcomes.

1. **Policyholders, depositors and pension plan members are safeguarded from undue loss.**

2. **Public confidence in the safety and soundness of the Canadian financial system is enhanced.**

OSFI recognizes that effective regulation benefits financial institutions both in their domestic operations and internationally. It also recognizes that the sustainable success of regulated institutions is important for long-term safety and soundness. It is not feasible to distinguish between the efforts required to achieve the first strategic outcome from those directed to the achievement of the second strategic outcome. Confidence in the Canadian financial system will not be maintained if undue losses are experienced, and undue losses may be triggered by a loss of confidence in the Canadian financial system.

Net Planned Spending and Full-Time Equivalents:

($ thousands)	Forecast Spending 2001-2002	**Planned Spending 2002-2003**	Planned Spending 2003-2004	Planned Spending 2004-2005
Gross Program Spending:	**58,537**	**67,309**	**70,669**	**70,669**
Less: Respendable revenue	56,521	**65,631**	68,991	68,991
Net Spending	**2,016**	**1,678**	**1,678**	**1,678**
Full-Time Equivalents	462	**477**	477	477

3.2 Priorities and Plans

OSFI has identified three broad priorities and plans for the planning period, taking into account OSFI's mandate, desired outcomes and the overall environment. While focusing on these priorities, OSFI will be conscious of providing quality and cost effective service, and remain conscious of the need to balance OSFI's activities against the need for institutions to be competitive.

The primary means by which OSFI will deliver the desired outcomes is through maintaining and refining a supervisory and regulatory regime that promotes safety and

soundness and results in early intervention when problems are identified, while being mindful of the need for financial institutions to take reasonable risks in order to compete and prosper. As a matter of practice, OSFI's first approach is to work with the institutions to fix problems in a timely manner. OSFI's formal powers and authorities are used when recourse to corporate governance or risk management and control approaches are ineffective. Achieving this balance has an impact on all elements of OSFI's work as well as on the design of OSFI's accountability framework.

Over the long term, OSFI will assess its results in terms of performance measures including analysis of results of identifying and dealing with individual institution difficulties, surveys of industry and professional persons OSFI deals with, comparison of OSFI's approach and costs to other regulators, and bi-annual national opinion surveys of consumer confidence in the Canadian financial industry.

Priority 1: Enhancing the capacity to deal with more, and more complex, problem financial institution situations:

OSFI will effectively identify risks faced by federally regulated financial institutions and pension plans, and promote improved management of those risks. OSFI plans to:

- Finalize and implement the new ratings process and enhance the supervision process and effectively use these to further focus OSFI's view of the risks posed by institutions. This analysis, along with enhanced monitoring and information gathering, will be used to continually improve identification of those institutions which have the potential to become problems;
- Enhance monitoring of individual institutions and sectoral risks and re-emphasize to institutions the need for timely action to recognize a deterioration in credit conditions or other adverse events;
- Enhance synergies by better utilizing expertise from across OSFI in the risk assessment and monitoring processes;
- Enhance the transfer of knowledge and experience within OSFI;
- Ensure that OSFI employees have adequate time to maintain and enhance their understanding of institutions;
- Focus project resources more selectively on those new or evolving risk areas that could have the greatest negative impact on the financial condition of regulated institutions;
- Enhance regular communication and relationships between OSFI senior executives and senior management and board members of financial institutions;
- Expand OSFI reviews of major financial institutions from the perspective of their resiliency to various serious events.

To improve OSFI's readiness to deal effectively with problem federally regulated financial institutions and pension plans, consistent with OSFI's early intervention mandate, OSFI will:

- Update and refine contingency planning materials, business resumption plans and related activities, building on what has been learned through recent experiences;
- Better disseminate within OSFI contingency plans, enhance training on dealing with problems, and disseminate and quickly act on the results of post mortems and updated contingency preparedness reviews;
- Use the Financial Institutions Supervisory Committee (FISC) as an effective tool for identifying, assessing and addressing system-wide and institution-specific issues.

Priority 2: Focussing on what matters

To ensure that the framework of OSFI guidance and rules applying to federally regulated financial institutions and pension plans remains relevant, and meet or exceed international minimums, OSFI will:

- Over a multi-year period, review existing guidelines and similar documents to ensure they are still required and up-to-date and adopt international guidance, where appropriate, in lieu of domestically developed guidance;
- Continue to play a meaningful and effective role in contributing to important domestic and international rules-setting activities (including legislative initiatives and related changes to regulations and guidelines);
- Ensure that frameworks developed by OSFI, and OSFI rules and guidelines that implement international frameworks, have sufficient flexibility to allow Canadian financial institutions to be treated fairly in comparison to competitors in other major jurisdictions;
- Identify areas where OSFI frameworks are not compatible with domestic or international directions and consider adjustments. Consider and identify areas where OSFI frameworks ought to allow for significant flexibility and make the necessary changes to the framework or to the manner in which it is applied.

OSFI will analyze the implementation of policy frameworks and adapt regulatory and supervisory approaches as required. It will:

- Implement more rigorous priority setting to focus on issues that are important and are high payoff from the perspective of OSFI's mandate;
- Continue to promote and enhance the capacity of a broad range of staff to make judgements in a manner that reflects a consistent and shared understanding of OSFI's priorities and focus. Actively monitor and assess the quality of judgement, and build in regular, enhanced feedback loops and the means to correct deficiencies quickly;
- Adapt the process of approving new applicants for incorporation to take into account the goal of enhancing competition in the Canadian financial sector;
- Continue to improve the effectiveness of OSFI's processes for dealing with

requests/interpretations from regulated institutions, in a manner that consistently reflects decisions on where to afford more flexibility to regulated institutions;
- Streamline key supervisory communications with financial institutions at senior levels to focus on what matters. Have other issues communicated and dealt with at lower levels.

Priority 3: Having the resources necessary to do the job

OSFI must obtain and maintain the resources and infrastructure necessary to support supervisory and regulatory activities, and the management of OSFI. OSFI will:

- Offer fair compensation and provide timely and effective career management and training programs to ensure the recruitment, retention and development of individuals with skill sets that are critical to the achievement of OSFI's mandate and goals. Better promote OSFI as a positive working environment;
- Find opportunities to promote better coordination and cooperation among groups and locations within OSFI;
- Recognize that IM/IT is a key enabler and underpinning of OSFI's operational infrastructure and implement effective information systems, in a secure environment, that promote client self-service and information sharing with external parties;
- Maintain an effective and up-to-date communications policy.

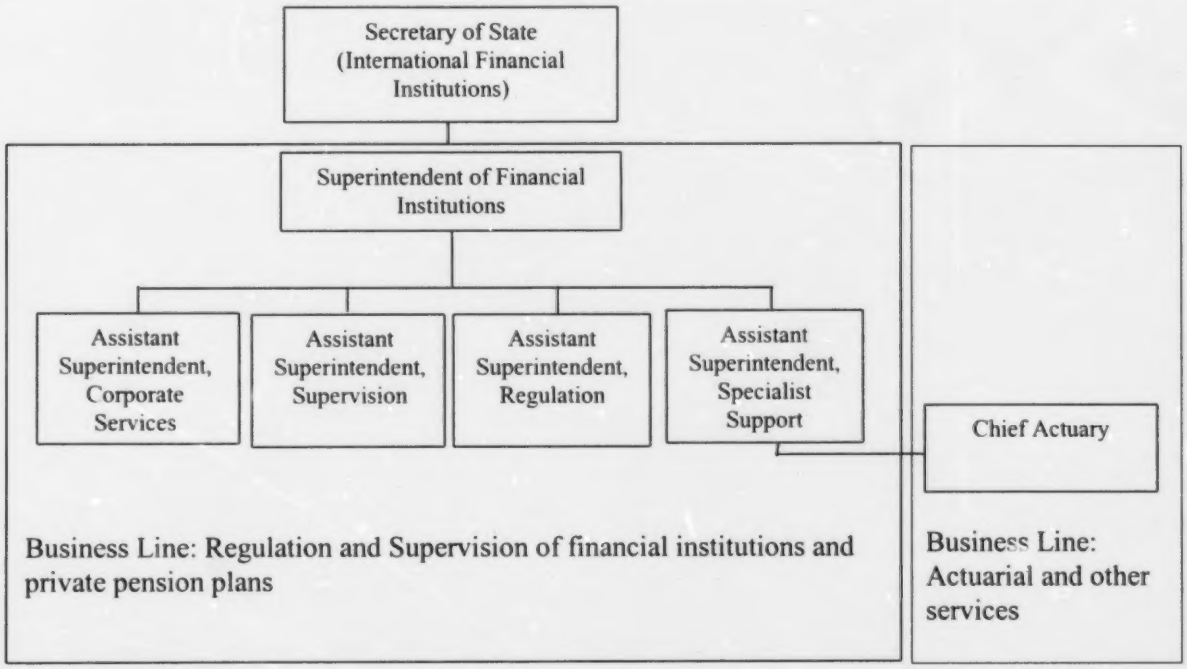
OSFI will provide expert and timely advice to the Government of Canada on the Canada Pension Plan and other programs reviewed by the Office of the Chief Actuary. It will:

- Maintain strong and open links with stakeholders to whom services are provided.

Section IV: Organization

4.1 Accountability

OSFI has one program with two business lines. The business lines are (1) Regulation and Supervision of financial institutions and private pension plans, and (2) Provision of actuarial and other services to the Government of Canada.


Secretary of State (International Financial Institutions)
Superintendent of Financial Institutions
Assistant Superintendent, Corporate Services
Assistant Superintendent, Supervision
Assistant Superintendent, Regulation
Assistant Superintendent, Specialist Support
Chief Actuary
Business Line: Regulation and Supervision of financial institutions and private pension plans
Business Line: Actuarial and other services

The Superintendent of Financial Institutions, Nicholas Le Pan, is responsible for the whole of OSFI and is specifically responsible for the regulation and supervision of financial institutions and private pension plans ($62.5 million / 451 FTE).

The Chief Actuary, Jean-Claude Ménard, is responsible for the provision of actuarial and other service to the Government of Canada ($4.8 million / 26 FTE).

4.3 OSFI Planned Spending

($ thousands)	Forecast Spending 2001-2002	**Planned Spending 2002-2003**	Planned Spending 2003-2004	Planned Spending 2004-2005
Supervision of Financial Institutions and Pension Plans	55,252	**62,457**	65,496	65,496
Actuarial and Other Services to the Government of Canada	3,285	**4,852**	5,173	5,173
Budgetary Main Estimates (gross):	**58,537**	**67,309**	**70,669**	**70,669**
Less: Respendable revenue	56,521	**65,631**	68,991	68,991
Total Main Estimates	**1,660**	**1,678**	**1,678**	**1,678**
Adjustments	356			
Net Planned Spending	**2,016**	**1,678**	**1,678**	**1,678**
Plus: Cost of Services Provided by other Departments	70	**70**	70	70
Net Cost of the Program	**2,086**	**1,748**	**1,748**	**1,748**

Full Time Equivalents	462	**477**	477	477

Annexes

Table 1: Source of Respendable Revenue

($ thousands)	Forecast Revenue 2001-2002	**Planned Revenue 2002-2003**	Planned Revenue 2003-2004	Planned Revenue 2004-2005
Supervision of Financial Institutions and Pension Plans:				
Assessments and User Fees	55,252	**62,457**	65,496	65,496
Actuarial and Other Services to the Government of Canada:				
Service Charges	1,269	**3,174**	3,495	3,495
Total Respendable Revenue	**56,521**	**65,631**	**68,991**	**68,991**

Table 2: Net Cost of Program for the Estimates Year

($ thousands)	**OSFI 2002-2003 Total**
Net Planned Spending (Gross Budgetary and Non-budgetary Main Estimates plus Adjustments):	**1,678**
Plus: Services Received without Charge by the Office of the Auditor General	*70*
Less: Non-respendable Revenue	*0*
2002-2003 Net cost of OSFI	**1,748**

Table 3: Table on Legislative and Regulatory Initiatives

Legislative Acts and/or Regulations	Expected Results
Administrative Monetary Penalties (OSFI) Regulations	The regulations will designate the specific provisions that will be subject to penalties under the new Administrative Monetary Penalties regime.
Pension Benefits Standards Regulations, 1985	OSFI is proposing amendments to the Pension Benefits Standards Regulations, 1985 to improve pension plan funding for federally regulated private pension plans.
Assessment of Financial Institutions Regulations, 2001	OSFI is conducting a review of the alternatives for assessing bank holding companies and insurance holding companies. If needed, the regulations will be amended accordingly.
Classes of Insurance – Schedule	The schedule to the *Insurance Companies Act* is being revised to reduce the current number of insurance classes and to form the basis for federal class definitions to be harmonized with most provincial and territorial definitions.
Filing Penalties (OSFI) Regulations	Filing Penalties regulations will enable OSFI to impose penalties on institutions for late or erroneous filings.
Service Charges (OSFI) Regulations	The regulations are being amended to make the user pay scheme applicable to bank holding companies and insurance holding companies, as well as to capture various other new approvals and services. In addition, OSFI is undertaking a full review of the fees charged for each approval.
Other regulations stemming from Bill C-8	There are a number of other new regulations and amendments to existing regulations that are required for the implementation and operation of Bill C-8. These will impact the following Acts: Bank Act, Cooperative Credit Associations Act, Insurance Companies Act and the Trust and Loan Companies Act.

Listing of Statutes and Regulations

Acts

Bank Act	S.C. 1991, c. 46
Cooperative Credit Associations Act	S.C. 1991, c. 48
Green Shield Canada Act	S.C. 1992, c. 56
Insurance Companies Act	S.C. 1991, c. 47
Office of the Superintendent of Financial Institutions Act	R.S. c. 18 (2nd Supp.), Part I
Pension Benefits Standards Act, 1985	R.S. c. 32 (2nd Supp.)
Trust and Loan Companies Act	S.C. 1991, c. 45

Orders and Rules

Public Inquiry (Authorized Foreign Banks) Rules
Public Inquiry (Banks) Rules
Public Inquiry (Cooperative Credit Associations) Rules
Public Inquiry (Insurance Companies) Rules
Public Inquiry (Trust and Loan Companies) Rules

Regulations

Bank Act:

Affiliated Persons (Banks) Regulations
Aggregate Financial Exposure (Banks) Regulations
Entity Associated with a Foreign Bank Regulations
Equity of a Bank or a Bank Holding Company Regulations
Exchange Rate (Authorized Foreign Banks) Regulations
Exempt Classes of Foreign Banks Regulations
Exempt Debt Obligations Transactions (Banks and Bank Holding Companies) Regulations
Exemptions from Restrictions on Investments (Banks, Bank Holding Companies and Foreign Banks) Regulations
Factoring Entity Regulations
Finance Entity Regulations
Financial Leasing Entity Regulations
Foreign Bank Representative Offices Regulations
Form of Proxy (Banks and Bank Holding Companies) Regulations
Information Processing Activities (Banks and Authorized Foreign Banks) Regulations

Insider Reports Exemption (Banks) Regulations
Insider Reports Regulations
Insurance Business (Authorized Foreign Banks) Regulations
Insurance Business (Banks) Regulations
Investment Limits (Bank Holding Companies) Regulations
Investment Limits (Banks) Regulations
Manner of Calculation (Foreign Banks) Regulations
Material Percentage Regulations
Minority Investment (Bank Holding Companies) Regulations
Minority Investment (Banks) Regulations
Name Use (Foreign Banks) Regulations
Name Use by Non-Financial Businesses (Excluded Entities) Regulations
Name Use in Securities-Related Transactions (Banks and Bank Holding Companies) Regulations
Notice of Deposit Restrictions (Authorized Foreign Banks) Regulations
Notice of Uninsured Deposits Regulations
Prescribed Deposits (Authorized Foreign Banks) Regulations
Prescribed Deposits (Banks without Deposit Insurance) Regulations
Prohibited Activities Respecting Real Property (Foreign Banks) Regulations
Prospectus (Banks and Bank Holding Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Bank Holding Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Banks) Regulations
Protection of Assets (Banks) Regulations
Registration of Bank Special Security Regulations
Regulatory Capital (Bank Holding Companies) Regulations
Regulatory Capital (Banks) Regulations
Related Party Transactions (Banks) Regulations
Resident Canadian (Banks) Regulations
Sales or Trades (Authorized Foreign Banks) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Authorized Foreign Banks) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Banks) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Banks, Bank Holding Companies, Insurance Companies and Insurance Holding Companies) Regulations
Specialized Financing (Banks) Regulations
Specialized Financing (Foreign Banks) Regulations
Specialized Financing (Bank Holding Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Bank Shares (Banks) Regulations
Subsidiaries that Hold Bank Holding Company Shares Regulations
Supervisory Information (Authorized Foreign Banks) Regulations
Supervisory Information (Bank Holding Companies) Regulations
Supervisory Information (Banks) Regulations
Total Assets for Supervisability and Public Holding Requirements (Banks and Bank Holding Companies) Regulations

Cooperative Credit Associations Act:

Commercial Loan (Cooperative Credit Associations) Regulations
Equity of a Cooperative Credit Association Regulations
Exemptions from Restrictions on Investments (Cooperative Credit Associations) Regulations
Investment Limits (Cooperative Credit Associations) Regulations
Minority Investment (Cooperative Credit Associations) Regulations
Name Use (Cooperative Credit Associations) Regulations
Prospectus (Cooperative Credit Associations) Regulations
Prospectus Exemptions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Protection of Assets (Cooperative Credit Associations) Regulations
Regulatory Capital (Cooperative Credit Associations) Regulations
Related Party Transactions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Resident Canadian (Cooperative Credit Associations) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Cooperative Credit Associations) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Cooperative Credit Associations) Regulations
Specialized Financing (Cooperative Credit Associations) Regulations
Specialized Financing (Retail Associations) Regulations
Subsidiaries Holding Association Shares (Cooperative Credit Associations) Regulations
Supervisory Information (Cooperative Credit Associations) Regulations

Insurance Companies Act:

Affiliated Persons (Insurance Companies) Regulations
Aggregate Financial Exposure (Insurance Companies) Regulations
Ancillary Activities (Insurance Companies, Canadian Societies and Insurance Holding Companies) Regulations
Assets (Foreign Companies) Regulations
Assets (Property and Casualty) Regulations
Commercial Loan (Insurance Companies, Societies and Insurance Holding Companies) Regulations
Converted Company Ownership Regulations
Credit Information (Insurance Companies) Regulations
Equity of an Insurance Company or Insurance Holding Company Regulations
Exemptions from Restrictions on Investments (Insurance Companies, Insurance Holding Companies and Societies) Regulations
Foreign Company Prescribed Transactions Regulations
Insurance Company Assessed Expenses Recovery Regulations
Investments (Foreign Societies) Regulations
Investment Limits (Canadian Societies) Regulations
Investment Limits (Insurance Companies) Regulations
Investment Limits (Insurance Holding Companies) Regulations
Life Companies Borrowing Regulations

Minority Investment (Insurance Companies) Regulations
Minority Investment (Insurance Holding Companies) Regulations
Mutual Company (Life Insurance) Conversion Regulations
Name Use in Securities-related Transactions (Insurance Companies and Insurance Holding Companies) Regulations
Property and Casualty Companies Borrowing Regulations
Prospectus (Insurance Companies and Insurance Holding Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Insurance Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Insurance Holding Companies) Regulations
Protection of Assets (Fraternal Benefit Societies) Regulations
Protection of Assets (Insurance Companies) Regulations
Regulatory Capital (Insurance Companies) Regulations
Regulatory Capital (Insurance Holding Companies) Regulations
Reinsurance (Canadian Companies) Regulations
Reinsurance (Foreign Companies) Regulations
Related Party Transactions (Insurance Companies) Regulations
Resident Canadian (Insurance Companies) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Insurance Companies) Regulations
Specialized Financing (Life Companies) Regulations
Specialized Financing (Insurance Holding Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Company Shares (Insurance Companies) Regulations
Subsidiaries that Hold Insurance Holding Company Shares Regulations
Supervisory Information (Insurance Companies) Regulations
Supervisory Information (Insurance Holding Companies) Regulations
Total Assets for Supervisability and Public Holding Requirements (Insurance Companies and Insurance Holding Companies) Regulations
Vested Assets (Foreign Companies) Regulations

Office of the Superintendent of Financial Institutions Act:

Assessment of Financial Institutions Regulations, 2001
Service Charges (OSFI) Regulations

Pension Benefits Standards Act, 1985:

Pension Benefits Standards Regulations, 1985

Trust and Loan Companies Act:

Affiliated Persons (Trust and Loan Companies) Regulations
Aggregate Financial Exposure (Trust and Loan Companies) Regulations
Commercial Loan (Trust and Loan Companies) Regulations
Equity of a Trust and Loan Company Regulations
Exemptions from Restrictions on Investments (Trust and Loan Companies) Regulations

Insurance Business (Trust and Loan Companies) Regulations
Investment Limits (Trust and Loan Companies) Regulations
Minority Investment (Trust and Loan Companies) Regulations
Name Use (Trust and Loan Companies) Regulations
Prospectus (Trust and Loan Companies) Regulations
Prospectus Exemptions (Trust and Loan Companies) Regulations
Protection of Assets (Trust and Loan Companies) Regulations
Regulatory Capital (Trust and Loan Companies) Regulations
Related Party Transactions (Trust and Loan Companies) Regulations
Resident Canadian (Trust and Loan Companies) Regulations
Securities Dealing Restrictions (Trust and Loan Companies) Regulations
Security Certificate Transfer Fee (Trust and Loan Companies) Regulations
Specialized Financing (Trust and Loan Companies) Regulations
Supervisory Information (Trust and Loan Companies) Regulations
Subsidiaries Holding Company Shares (Trust and Loan Companies) Regulations
Total Assets for Public Holding Requirements (Trust and Loan Companies) Regulations

Reference

Office of the Superintendent of Financial Institutions
255 Albert Street
16th Floor
Ottawa, Ontario
K1A 0H2

Telephone: (613) 990-7788
Fax: (613) 993-6782
Web Site: www.osfi-bsif.gc.ca

Publications available:

Please see OSFI Web Site for details.

BUDGET DES DÉPENSES

Bureau du surintendant des institutions financières du Canada

Budget des dépenses
2002-2003

Partie III – Rapport sur les plans et les priorités

Canada

Les documents budgétaires

Chaque année, le gouvernement établit son Budget des dépenses, qui présente l'information à l'appui des autorisations de dépenser demandées au Parlement pour l'affectation des fonds publics. Ces demandes d'autorisations sont présentées officiellement au moyen d'un projet de loi de crédits déposé au Parlement. Le Budget des dépenses qui est déposé à la Chambre des communes par la présidente du Conseil du Trésor, comporte trois parties :

Partie I – Le Plan de dépenses du gouvernement présente un aperçu des dépenses fédérales et résume les rapports entre les principaux éléments du Budget principal des dépenses et le Plan de dépenses (qui figure dans le budget).

Partie II – Le Budget principal des dépenses étaye directement la *Loi de crédits*. Le Budget principal des dépenses énonce les autorisations de dépenser (crédits) et les sommes à inclure dans les projets de loi de crédits que le Parlement doit adopter afin que le gouvernement puisse mettre en applications ses plans de dépenses. Les Parties I et II du Budget des dépenses sont déposées simultanément le 1er mars ou avant.

Partie III – Le Plan de dépenses du ministère est divisé en deux documents :

1) **Les rapports sur les plans et les priorités (RPP)** sont des plans de dépenses établis par chaque ministère et organisme (à l'exception des sociétés d'État). Ces rapports présentent des renseignements plus détaillés au niveau des secteurs d'activité et portent également sur les objectifs, les initiatives et les résultats prévus; il y est fait également mention des besoins connexes en ressources pour une période de trois ans. Les RPP contiennent également des données sur les besoins en ressources humaines, les grands projets d'immobilisations, les subventions et contributions, et les coûts nets des programmes. Ils sont déposés au Parlement par la présidente du Conseil du Trésor au nom des ministres responsables des ministères et des organismes désignés aux annexes I, I.1 et II de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Ces documents sont déposés au printemps, pour renvoi aux comités qui font ensuite rapport à la Chambre des communes conformément au paragraphe 81(4) du Règlement.

2) **Les rapports ministériels sur le rendement (RMR)** rendent compte des réalisations de chaque ministère et organisme en fonction des attentes prévues en matière de rendement qui sont indiquées dans leur RPP. Ces rapports sur le rendement, qui portent sur la dernière année financière achevée, sont déposés au Parlement en automne par la présidente du Conseil du Trésor au nom des ministres responsables pour les ministères et des organismes désignés aux annexes I, I.1 et II de la *Loi sur la gestion des finances publiques*.

Le Budget des dépenses, de même que le budget du ministre des Finances, sont le reflet de la planification budgétaire annuelle de l'État et de ses priorités en matière d'affectation des ressources. Ces documents, auxquels viennent s'ajouter par la suite les Comptes publics et les rapports ministériels sur le rendement, aident le Parlement à s'assurer que le gouvernement est dûment comptable de l'affectation et de la gestion des fonds publics.

© Sa Majesté la Reine du Chef du Canada, représentée par
le ministre des Travaux publics et des Services gouvernementaux, 2002

En vente au Canada chez votre libraire local ou par la
poste auprès des Éditions du gouvernement du Canada (TPSGC)
Ottawa (Canada) K1A 0S9

Téléphone : 1-800-635-7943
Site Internet : http://publications.tpsgc.gc.ca

No. de catalogue BT31-2/2003-III-17

ISBN 0-660-61783-8

Bureau du surintendant des institutions financières du Canada

Rapport sur les plans et les priorités

Pour les exercices
2002-2003 à 2004-2005

Secrétaire d'État
(Institutions financières internationales)

Table des matières

Section I : Messages

1.1 Message du ministre 1
1.2 Déclaration de la direction 2

Section II : Raison d'être

2.1 Mandat 3
2.2 Objectifs 3
2.3 Cadre de planification 4

Section III : Résultats stratégiques, plans et priorités

3.1 Résultats stratégiques 7
3.2 Priorités et plans 7

Section IV : Structure organisationnelle

4.1 Reddition de comptes 12
4.2 Dépenses prévues 13

Annexes

Tableau 1 Source des recettes disponibles 14
Tableau 2 Coût net du programme pour l'exercice 2002-2003 14
Tableau 3 Initiatives législatives et réglementaires 15
Liste des lois et règlements 16
Renseignements 21

Section I : Messages

1.1 Message du ministre

Le Bureau du surintendant des institutions financières (BSIF) est avant tout chargé de protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite privés contre toute perte indue. Il promeut et administre un cadre réglementaire propice à la confiance du public, sans limiter indûment la compétitivité des entités qu'il réglemente. Il fournit également des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada.

En plus de s'acquitter de ses travaux de réglementation, le BSIF doit cerner et évaluer les risques nouveaux engendrés par l'évolution du secteur des services financiers, en plus de formuler des stratégies de réglementation pour donner suite aux plus importants facteurs de risque.

Comme l'indique son nouveau cadre de surveillance, le BSIF a redéfini ses activités de surveillance pour tenir compte de la complexité croissante de l'industrie des services financiers. Il y a longtemps que les méthodes du BSIF reposent sur les risques, mais les changements décrits dans le Cadre de surveillance constituent une autre étape de l'évolution en ce sens. C'est ainsi que le coût des activités du BSIF et les coûts connexes imputés aux institutions se rapportent plus directement à l'évaluation des niveaux de risque net. Ces changements permettent au BSIF de mieux composer avec la complexité accrue du système financier et de surveiller certaines nouvelles entités et structures organisationnelles dont on prévoit l'émergence dans la foulée des modifications récentes du régime régissant le secteur financier. Ces changements incitent également les institutions réglementées à améliorer la gestion des risques et la régie, contribuant ainsi à leur solidité financière.

Le BSIF fournit en outre des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada. Une entité organisationnelle distincte, le Bureau de l'actuaire en chef (BAC), a été mise sur pied pour administrer cette fonction. Un comité consultatif formé de clients du BAC et présidé par le surintendant constitue une tribune permettant à ce dernier de tenir des consultations et de discuter de questions liées au fonctionnement du BAC.

Puisque les activités de réglementation du BSIF sont entièrement financées par les cotisations et les droits que lui versent les institutions financières et les régimes de retraite, les contribuables n'assument aucune hausse de ces coûts. Par contre, le BSIF est conscient du fardeau financier des institutions réglementées, et il s'engage à discuter à fond et ouvertement du coût et des avantages de ces travaux avec les divers intervenants.

1.2 Déclaration de la direction

DÉCLARATION DE LA DIRECTION
Rapport sur les plans et les priorités, 2002-2003

Je soumets, en vue de son dépôt au Parlement, le rapport sur les plans et les priorités (RPP) de 2002-2003 du Bureau du surintendant des institutions financières Canada.

À ma connaissance, les renseignements contenus dans ce rapport :

- décrivent fidèlement les plans et les priorités de l'organisation;
- sont conformes aux principes de présentation énoncés dans les *Lignes directrices pour la préparation du Rapport sur les plans et les priorités 2002-2003*;
- sont complets et exacts;
- sont fondés sur de bons systèmes d'information et de gestion ministériels.

Je suis satisfait des méthodes et des procédures d'assurance de la qualité qui ont été utilisées pour produire le RPP.

Les ministres du Conseil du Trésor ont approuvé la Structure de planification, de rapport et de responsabilisation (SPRR) sur laquelle s'appuie le présent document et qui sert de fondement à la reddition de comptes sur les résultats obtenus au moyen des ressources et des pouvoirs fournis.

Nom : _____
Le surintendant

Date : 29 January, 2002

Section II : Raison d'être

2.1 Mandat

Créé en 1987 en vertu d'une loi fédérale, le BSIF est chargé de surveiller et de réglementer les banques, les sociétés d'assurances, les sociétés de fiducie et de prêt et les associations coopératives de crédit à charte fédérale ou détenant un permis du gouvernement fédéral, et de surveiller les régimes de retraite privés assujettis à la réglementation fédérale. Il fournit en outre des services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada en application de diverses lois.

Conformément à la *Loi modifiant la législation sur les institutions financières et édictant une loi nouvelle* (L.C. 1996, ch. 6) adoptée en mai 1996, le BSIF s'est vu confier un mandat qui met l'accent sur la contribution et la confiance du public dans le système financier canadien et sur la prise de mesures d'intervention de surveillance opportunes pour minimiser les pertes pour les souscripteurs, les déposants et les créanciers des institutions financières.

L'énoncé de mission du BSIF procède de ce mandat :

> « Nous sommes le principal organisme de réglementation des institutions financières et des régimes de retraite régis par le gouvernement fédéral. Notre mission consiste à protéger les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite contre toute perte indue. Nous promouvons et administrons un cadre de réglementation qui permet au public d'avoir foi en un système financier concurrentiel. Nous fournissons aussi des services et des conseils actuariels au gouvernement du Canada.
>
> Nous nous engageons à maintenir un niveau élevé de professionnalisme, de qualité et d'efficience. »

2.2 Objectifs

Deux objectifs stratégiques sous-jacents qui reflètent la tâche première du BSIF sont déterminants pour la réalisation de son énoncé de mission :

1. **Protection contre les pertes indues** – Nous déterminons les risques et les tendances propres aux institutions et intervenons en temps opportun de manière à réduire au minimum les pertes que pourraient subir les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite.
2. **Confiance du public** – Nous contribuons à la confiance du public en favorisant la sécurité et la santé du système financier canadien grâce à l'évaluation des risques généraux et à la promotion de saines pratiques commerciales et financières.

2.3 Cadre de planification

Les activités du BSIF pour la période de planification reflètent le cadre actuel et prévu des services financiers.

Situation économique

Après plusieurs années de forte croissance et de conditions propices à la vigueur des entreprises, l'activité économique au Canada s'est nettement ralentie en 2001 en raison de l'essoufflement de l'économie américaine. Dans nos deux pays, on a constaté une augmentation du chômage, de fortes baisses des investissements des entreprises et la liquidation à grande échelle des stocks des entreprises. En outre, résultat de la détérioration simultanée de la situation économique en Europe et de la stagnation persistante de l'économie du Japon, aucun poids lourd économique n'était en mesure de relancer de façon énergique l'économie mondiale. Les événements du 11 septembre semblent avoir exacerbé le ralentissement économique mondial.

Aux États-Unis, on décèle des signes de reprise de l'activité. Le rythme des mises à pied a ralenti et l'indice des principaux indicateurs annonce une reprise aux États-Unis dans un proche avenir. Pour l'heure, toutefois, des risques de glissement continuent de peser sur les perspectives.

Par conséquent, à la fin de l'an dernier, les prévisionnistes du secteur privé ont rabaissé leurs prévisions à l'égard de l'économie des États-Unis et ils ont ajouté une récession technique (deux trimestres de croissance négative) au deuxième semestre de 2001. Cependant, selon les premières estimations, l'économie des États-Unis a peut-être évité une récession technique, le PIB réel progressant à un rythme, supérieur aux attentes, de 0,2 p. 100 au quatrième trimestre de 2001. L'économie des États-Unis devrait demeurer faible jusqu'au premier semestre de 2002, puis rebondir au second. Dans la foulée de ces attentes, la plupart des indices récents du premier trimestre laissent à entendre que l'économie des États-Unis continue de se stabiliser. Si l'on se porte vers l'avenir, on constate que l'assouplissement sans précédent des conditions monétaires en 2001, jumelé aux mesures passées de relance budgétaire et à la baisse appréciable des coûts de l'énergie, pourrait se traduire par une forte reprise soutenue au deuxième semestre de 2002.

L'économie canadienne s'est contractée au troisième trimestre et la plupart des prévisionnistes du secteur privé croient que la faiblesse s'est poursuivie au quatrième trimestre de 2001. Cependant, les indices récents révèlent que la croissance a probablement été positive au quatrième trimestre. Le rebond prévu de l'économie des États-Unis, conjugué à l'important stimulant budgétaire et monétaire injecté dans l'économie l'an dernier, devrait engendrer une reprise progressive en 2002, et la croissance devrait s'accélérer au deuxième semestre.

Il subsiste beaucoup d'incertitude au sujet des perspectives économiques mondiales. Le principal risque à cet égard réside dans la durée et la vigueur de la reprise des investissements des entreprises. Plus particulièrement, si ces investissements n'augmentent pas, la croissance mondiale pourrait demeurer faible et la reprise pourrait être retardée.

La fin d'un ralentissement économique est généralement une période de grande incertitude. Le rôle du BSIF consiste à se préparer à aborder de manière efficace les problèmes qui pourraient se faire jour en raison du ralentissement, au Canada ou à l'étranger, ou par suite d'autres événements.

Le cadre stratégique

Un certain nombre d'initiatives stratégiques intérieures et étrangères sont pertinentes pour la période de planification et influent sur le développement et le peaufinage des priorités du BSIF :

- la mise en place d'un nouveau cadre de cotes de surveillance;
- l'adoption du projet de loi C-8;
- l'application de l'*Accord de Bâle sur les fonds propres* aux institutions de dépôts, et d'un cadre de capital révisé à l'intention des sociétés d'assurances du Canada;
- la création de nouveaux organismes fédéraux, à savoir l'Agence de la consommation en matière financière du Canada (ACFC) et le Centre d'analyse des opérations et déclarations financières du Canada (CANAFE), qui participeront à la réglementation des institutions financières fédérales;
- l'insistance accrue de l'Association internationale des contrôleurs d'assurance (AICA) sur les principes de base et la solvabilité.

Ces initiatives pourraient avoir de nombreux effets sur le secteur des services financiers réglementés et, par conséquent, sur le fonctionnement du BSIF.

- Le BSIF devra agir conformément à la marge de manœuvre accrue que lui confèrent ses cadres de réglementation et de surveillance. Des décisions et des jugements connexes plus nombreux et plus complexes seront sans doute nécessaires.
- La structure organisationnelle des institutions financières réglementées pourrait devenir plus complexe, et un plus grand nombre d'activités des institutions pourraient être concentrées dans des entités non réglementées œuvrant en parallèle avec des institutions réglementées.
- Le gouvernement a pour politique de favoriser l'émergence de nouvelles petites banques à propriété restreinte, et l'engagement du BSIF d'appuyer la politique du gouvernement en matière de compétitivité pourrait faire pression sur le cadre d'intervention précoce. Le BSIF cessera d'être relativement averse au risque à l'étape de la constitution d'une institution et commencera à recommander d'approuver la constitution d'une institution si, tout compte fait, l'évaluation de la

proposition révèle que cette dernière sera viable. Par conséquent, on insistera davantage sur l'intervention précoce du BSIF auprès des institutions à problème.

Les événements du 11 septembre aux États-Unis ont également transformé le cadre stratégique. On insiste nettement plus sur la lutte contre le terrorisme et le recyclage des produits de la criminalité, au Canada comme à l'étranger. Le BSIF a fait part de son intention d'étendre modérément son rôle dans l'évaluation qualitative des systèmes de conformité en place dans les institutions financières fédérales, et de prendre les mesures qui s'imposent si des lacunes sont décelées. En outre, le contexte souligne l'importance d'être en mesure de réagir rapidement à des circonstances changeantes et incertaines et aux demandes de renseignements. Une collaboration plus étroite avec des organismes d'application de la loi et le CANAFE est plus prioritaire qu'auparavant.

Section III : Résultats stratégiques, plans et priorités

3.1 Résultats stratégiques

Les efforts du BSIF visent à réaliser deux objectifs stratégiques.

1. **Les souscripteurs, les déposants et les participants des régimes de retraite sont protégés contre les pertes indues.**

2. **Le public a davantage confiance dans la sûreté et la solidité du système financier canadien.**

Le BSIF reconnaît qu'une réglementation efficace joue en faveur des activités, intérieures et internationales, des institutions financières. Il reconnaît en outre que la prospérité durable des institutions réglementées est importante pour la sûreté et la solidité à long terme. Il est impossible de distinguer les efforts nécessaires à la réalisation du premier objectif stratégique de ceux visant à concrétiser le deuxième. On ne pourra maintenir la confiance des Canadiens dans le système financier si ces derniers subissent des pertes indues pouvant être attribuables à une perte de confiance dans le système financier canadien.

Dépenses nettes prévues et équivalents temps plein :

(000 $)	Prévisions de dépenses 2001-2002	**Dépenses prévues 2002-2003**	Dépenses prévues 2003-2004	Dépenses prévues 2004-2005
Dépenses de programmes brutes :	**58 537**	**67 309**	**70 669**	**70 669**
Moins : Recettes disponibles	56 521	**65 631**	68 991	68 991
Dépenses nettes	**2 016**	**1 678**	**1 678**	**1 678**
Équivalents temps plein	462	**477**	477	477

3.2 Priorités et plans

Le BSIF a retenu trois priorités et plans de portée générale pour la période de planification en tenant compte de son mandat, des résultats souhaités et du contexte général. Tout en ciblant ces priorités, le BSIF verra à fournir un service rentable et de qualité et demeurera conscient du besoin de faire l'équilibre entre ses activités et la nécessité pour les institutions d'être concurrentielles.

Pour obtenir les résultats souhaités, le BSIF verra surtout à maintenir en place et à améliorer un régime de surveillance et de réglementation qui favorise la sûreté et la solidité, de même que l'atteinte de résultats lorsqu'il doit intervenir promptement en cas de problème, sans oublier que les institutions financières doivent prendre des risques raisonnables en vue de soutenir la concurrence et de prospérer. En pratique, le BSIF s'efforce d'abord de collaborer avec les institutions pour corriger les problèmes en temps opportun. Il invoque les pouvoirs et les autorisations qui sont les siens lorsque le recours aux mécanismes de régie ou de gestion et de contrôle des risques est inefficace. La réalisation de cet équilibre se répercute sur tous les aspects du travail du BSIF, de même que sur la conception du cadre de reddition de compte du BSIF.

À long terme, le BSIF évaluera ses résultats à l'aide de mesures de rendement, notamment en analysant les résultats des efforts de dépistage et de correction des problèmes éprouvés par les institutions, en menant des sondages auprès des industries et des professionnels avec lesquels traite le BSIF, en comparant les méthodes et les coûts du BSIF à ceux d'autres organismes de réglementation et en effectuant des sondages d'opinion nationaux tous les deux ans pour mesurer la confiance des consommateurs dans le secteur des services financiers canadien.

Priorité 1 : Accroître la capacité de composer avec les institutions financières à problème plus nombreuses et dont la situation est plus complexe

Le BSIF cernera de manière efficace les risques auxquels sont exposées des institutions financières et les régimes de retraite fédéraux, et il promouvra une meilleure gestion de ces risques. À cette fin, il entend :

- parachever et mettre en place le nouveau mécanisme des cotes et améliorer le processus de surveillance, en plus d'utiliser ces outils pour mieux cerner les risques attribuables à une institutions. Cette analyse, à laquelle s'ajouteront les activités améliorées de supervision et de collecte de renseignements, servira à améliorer continuellement le recensement des institutions susceptibles d'éprouver des problèmes;
- renforcer le contrôle des risques propres à une institution ou à un secteur, et réitérer auprès des institutions le besoin d'agir en temps opportun pour constater une détérioration du crédit ou d'autres événements défavorables;
- améliorer les synergies en utilisant mieux l'expertise disponible à l'échelle du BSIF pour évaluer et contrôler les risques;
- améliorer le transfert des connaissances et de l'expérience au sein du BSIF;
- veiller à ce que les employés du BSIF disposent du temps nécessaires au maintien et à l'amélioration de leur maîtrise des rouages des institutions;
- affecter de façon plus judicieuse les ressources aux projets portant sur les risques nouveaux ou en évolution susceptibles de miner le plus la situation financière des institutions réglementées;

- améliorer les communications périodiques et les rapports entre, d'une part, la haute direction du BSIF et, d'autre part, les cadres supérieurs et les administrateurs des institutions financières;
- étendre la portée des examens effectués par le BSIF auprès des institutions financières du point de vue de leur capacité de composer avec divers événements graves.

Pour accroître sa capacité de composer efficacement avec les institutions financières et les régimes de retraite fédéraux à problème, et conformément à son mandat d'intervention précoce, le BSIF :

- mettra à jour et améliorera les documents de planification d'urgence, les plans de reprise des activités et les activités connexes en prenant appui sur les leçons tirées des récentes expériences;
- diffusera mieux les plans d'urgence à l'interne, améliorera la formation axée sur le traitement des problèmes, et diffusera les résultats des *post mortem*, de même que la version à jour des examens du niveau de préparation en cas d'urgence, en plus d'y réagir rapidement;
- utilisera le Comité de surveillance des institutions financières (CSIF) comme un outil efficace pour le dépistage, l'évaluation et le règlement des problèmes systémiques et des enjeux propres à une institution.

Priorité 2 : Insister sur ce qui compte

Pour veiller à ce que le cadre des consignes et des règles qu'il applique aux institutions financières et aux régimes de retraite fédéraux demeure pertinent et satisfasse à tout le moins aux exigences minimales internationales, le BSIF :

- examinera, sur plusieurs années, les lignes directrices existantes et des documents semblables pour s'assurer qu'ils demeurent nécessaires et sont à jour, et adoptera au besoin des consignes internationales au lieu de celles élaborées au Canada;
- continuera de jouer un rôle significatif et efficace afin de contribuer de façon valable et efficace aux activités nationales et internationales d'envergure sur l'établissement des règles (y compris les initiatives législatives et les modifications connexes des règlements et des lignes directrices);
- veillera à ce que ses cadres, de même que ses règles et lignes directrices sur la mise en œuvre des cadres internationaux, soient suffisamment souples pour permettre aux institutions financières canadiennes de bénéficier d'un traitement équitable face à leurs concurrents sur d'autres marchés clés;
- cernera les aspects où ses cadres sont incompatibles avec les consignes en vigueur à l'échelle nationale et ou internationale, et envisagera d'y apporter des ajustements. En outre, il examinera et cernera les aspects où ses cadres devraient prévoir une grande souplesse, et il apportera les modifications nécessaires à ces cadres ou à leurs modalités d'application.

Le BSIF analysera l'application des cadres stratégiques et modifiera au besoin ses méthodes de réglementation et de surveillance. À cette fin, il :

- resserrera l'établissement des priorités pour cibler les enjeux à la fois importants et des plus rentables du point de vue de son mandat;
- continuera de promouvoir et d'accroître la capacité d'une vaste gamme d'employés de prendre des décisions de manière à refléter une interprétation uniforme et commune des priorités et des orientations du BSIF. Il supervisera et évaluera de façon active la qualité des décisions et y intégrera des mécanismes de rétroaction périodique et améliorée, de même que des moyens de combler rapidement les lacunes;
- adaptera le processus d'agrément pour la constitution en société de nouvelles entités afin de tenir compte de l'objectif de favoriser la concurrence dans le secteur des services financiers canadien;
- continuera d'accroître l'efficacité de ses processus pour le traitement des demandes et des interprétations provenant des institutions financières de manière à refléter uniformément les décisions sur les aspects à l'égard desquels les institutions réglementées devraient disposer d'une plus grande marge de manœuvre;
- rationalisera les communications de haut niveau avec les institutions financières sur les questions de surveillance afin de mettre l'accent sur ce qui compte. Il veillera à ce que les autres enjeux soient communiqués et réglés à des échelons inférieurs.

Priorité 3 : Disposer des ressources nécessaires pour faire le travail

Le BSIF doit obtenir et conserver les ressources et l'infrastructure nécessaires pour appuyer ses activités de surveillance et de réglementation, de même que sa propre gestion. À cette fin, il :

- offrira une rémunération équitable et proposera des programmes efficaces et opportuns de gestion de la carrière et de formation pour garantir le recrutement, le maintien en poste et le perfectionnement de personnes ayant les compétences essentielles à la réalisation du mandat et des objectifs du BSIF. En outre, il fera une meilleure promotion de son cadre de travail constructif;
- trouvera des occasions de promouvoir l'amélioration de la coordination et de la coopération entre les groupes, et entre ses bureaux;
- reconnaîtra que la GI-TI est à la fois un outil clé et le fondement de son infrastructure opérationnelle, et il mettra en place des systèmes d'information efficaces, dans un cadre sécuritaire, afin de promouvoir le libre-service des clients et le partage de l'information avec les intervenants de l'extérieur;
- appliquera une politique sur les communications à la fois efficace et à jour.

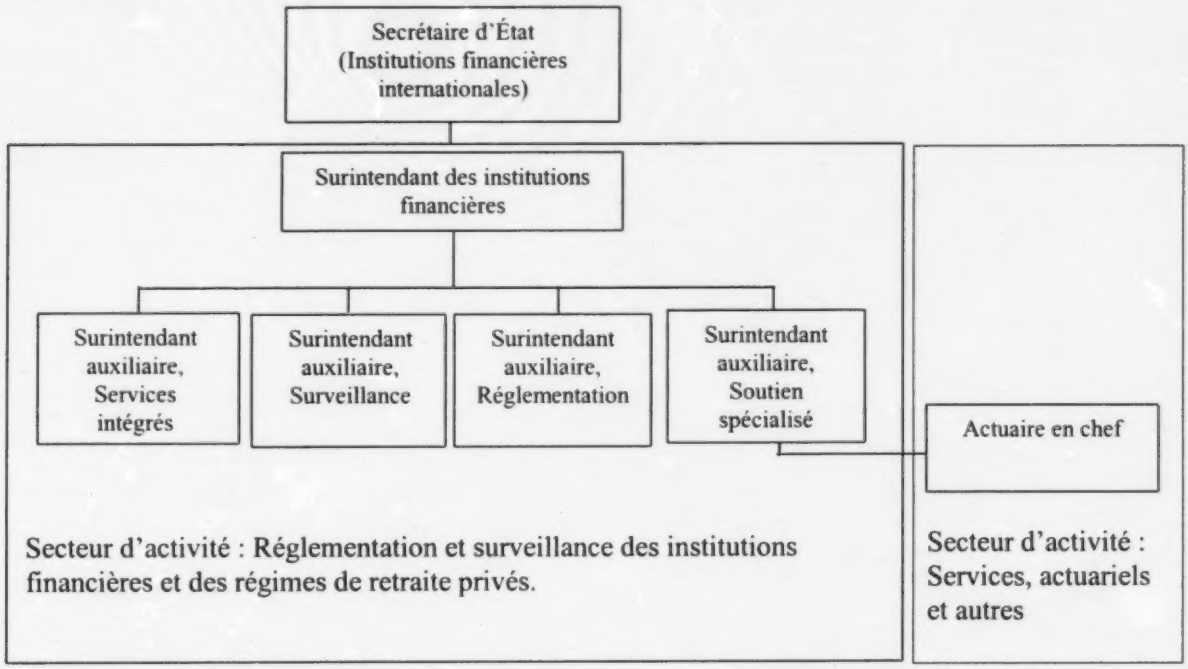
Le BSIF fournira des conseils d'expert et opportuns au gouvernement du Canada au sujet du Régime de pensions du Canada et d'autres programmes dont l'examen relève du Bureau de l'actuaire en chef. À cette fin, il :

- maintiendra des rapports solides et ouverts avec les intervenants auxquels les services en question sont fournis.

Section IV : Structure organisationnelle

4.1 Reddition de comptes

Le BSIF exécute un programme et œuvre dans deux secteurs d'activité : la réglementation et la surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés, et la prestation de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada.


Secrétaire d'État (Institutions financières internationales)
Surintendant des institutions financières
Surintendant auxiliaire, Services intégrés
Surintendant auxiliaire, Surveillance
Surintendant auxiliaire, Réglementation
Surintendant auxiliaire, Soutien spécialisé
Actuaire en chef
Secteur d'activité : Réglementation et surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés.
Secteur d'activité : Services, actuariels et autres

Le surintendant des institutions financières, Nicholas Le Pan, dirige l'ensemble du BSIF. Il répond plus particulièrement de la réglementation et de la surveillance des institutions financières et des régimes de retraite privés (budget de 62,5 millions de dollars et 451 ETP).

L'actuaire en chef, Jean-Claude Ménard, dirige la prestation de services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada (budget de 4,8 millions de dollars et 26 ETP).

4.2 Dépenses prévues

(000 $)	Prévisions des dépenses 2001-2002	**Dépenses prévues 2002-2003**	Dépenses prévues 2003-2004	Dépenses prévues 2004-2005
Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite	55 252	**62 457**	65 496	65 496
Services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada	3 285	**4 852**	5 173	5 173
Budgétaire du Budget principal des dépenses (brut) :	**58 537**	**67 309**	**70 669**	**70 669**
Moins : Recettes disponibles	56 521	**65 631**	68 991	68 991
Total - Budget principal des dépenses	**1 660**	**1 678**	**1 678**	**1 678**
Ajustements	356			
Dépenses nettes prévues	**2 016**	**1 678**	**1 678**	**1 678**
Plus : Coût des services fournis par d'autres ministères	70	**70**	70	70
Coût net du programme	**2 086**	**1 748**	**1 748**	**1 748**

Équivalents temps plein	462	**477**	477	477

Annexes

Tableau 1 : Sources des recettes disponibles

(000 $)	Prévisions des dépenses 2001-2002	**Dépenses prévues 2002-2003**	Dépenses prévues 2003-2004	Dépenses prévues 2004-2005
Surveillance des institutions financières et des régimes de retraite :				
Cotisations et droits d'utilisateur	55 252	**62 457**	65 496	65 496
Services, actuariels et autres, au gouvernement du Canada :				
Frais de service	1 269	**3 174**	3 495	3 495
Total des recettes disponibles	**56 521**	**65 631**	**68 991**	**68 991**

Tableau 2 : Coût net du programme pour l'exercice

(000 $)	**2002-2003 Total**
Dépenses nettes prévues (Budgétaire et non budgétaire bruts du Budget principal des dépenses, ajustements compris):	**1 678**
Plus : Services fournis à titre gracieux au Bureau du vérificateur général	*70*
Moins : Recettes non disponibles	*0*
Coût net pour le BSIF en 2002-2003	**1 748**

Tableau 3 : Initiatives législatives et réglementaires

Lois et règlements	Résultats escomptés
Règlement sur les pénalités monétaires administratives (BSIF)	Ce règlement permettra de désigner les dispositions particulières qui seront assujetties à des pénalités.
Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension	Le BSIF propose de modifier le *Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension* pour améliorer la capitalisation des régimes de retraite privés assujettis à la réglementation fédérale.
Règlement de 2001 sur la cotisation des institutions financières	Le BSIF examine diverses façons de percevoir des cotisations des sociétés de portefeuille bancaires et des sociétés de portefeuille d'assurances. Le cas échéant, le règlement sera modifié en conséquence.
Branches d'assurance – Annexe	Cette annexe de la *Loi sur les sociétés d'assurances* est modifiée pour réduire le nombre de branches d'assurance et pour établir le fondement de la définition des branches d'assurance fédérales aux fins d'harmonisation avec celles de la plupart des provinces et des territoires.
Règlements sur la pénalité de production (BSIF)	En vertu de ce règlement, le BSIF pourra imposer aux institutions des pénalités pour production tardive ou erronée.
Règlement sur les droits pour les services (BSIF)	Ce règlement est modifié pour étendre le régime de l'utilisateur payeur aux sociétés de portefeuille bancaires et aux sociétés de portefeuille d'assurances, et pour englober un certain nombre d'autres approbations et services. En outre, le BSIF entreprend l'examen complet des droits exigibles relativement à chaque autorisation.
Autres règlements découlant du projet de loi C-8	D'autres nouveaux règlements et modifications apportées à la réglementation existante sont nécessaires pour la mise en œuvre et l'application du projet de loi C-8. La *Loi sur les banques*, la *Loi sur les associations coopératives de crédit*, la *Loi sur les sociétés d'assurances* et la *Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt* sont touchées.

Liste des lois et règlements

Lois

Loi sur les banques	L.C. 1991, ch. 46
Loi sur les associations coopératives de crédit	L.C. 1991, ch. 48
Loi sur l'association personnalisée le Bouclier vert du Canada	L.C. 1992, ch. 56
Loi sur les sociétés d'assurances	L.C. 1991, ch. 47
Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières	L.R.C. 1985, ch. 18 (2e supplément), partie I
Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension	L.R.C. 1985, ch. 32 (2e supplément)
Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt	L.C. 1991, ch. 45

Décrets et règles

Règles sur les enquêtes publiques (associations coopératives de crédit)
Règles sur les enquêtes publiques (banques)
Règles sur les enquêtes publiques (banques étrangères autorisées)
Règles sur les enquêtes publiques (sociétés d'assurances)
Règles sur les enquêtes publiques (sociétés de fiducie et de prêt)

Règlements

Loi de 1985 sur les normes de prestation de pension :

Règlement de 1985 sur les normes de prestation de pension

Loi sur le Bureau du surintendant des institutions financières :

Règlement de 2001 sur la cotisation des institutions financières
Règlement sur les droits pour les services (Bureau du surintendant des institutions financières)

Loi sur les associations coopératives de crédit :

Règlement sur l'évaluation des intérêts immobiliers (associations coopératives de crédit)
Règlement sur l'utilisation du nom (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la détention des actions de l'association par ses filiales (associations coopératives de crédit)

Règlement sur la dispense relative aux prospectus (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la dispense relative aux restrictions en matière de placements (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la protection de l'actif (associations coopératives de crédit)
Règlement sur la valeur des capitaux propres (associations coopératives de crédit)
Règlement sur le capital réglementaire (associations coopératives de crédit)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les limites relatives aux placements (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les opérations avec apparentés (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les placements minoritaires (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les prêts commerciaux (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les prospectus (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des associations coopératives de crédit
Règlement sur les résidents canadiens (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (associations coopératives de crédit)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (associations coopératives de crédit)

Loi sur les banques :

Règlement fixant le pourcentage important
Règlement sur la détention des actions de la banque par ses filiales
Règlement sur la détention des actions de la société de portefeuille bancaire par ses filiales
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (banques)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur la dispense relative aux restrictions en matière de placements (banques, sociétés de portefeuille bancaires et banques étrangères)
Règlement sur la protection de l'actif (banques)
Règlement sur l'actif total pour l'application des exigences en matière de surveillance et de détention publique (banques et sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur le capital réglementaire (banques)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur le commerce de l'assurance (banques étrangères autorisées)
Règlement sur le commerce de l'assurance (banques)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (banques, sociétés de portefeuille bancaires, sociétés d'assurances et sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur le mode de calcul du pourcentage des activités (banques étrangères)
Règlement sur le taux de change (banques étrangères autorisées)
Règlement sur le total des risques financiers (banques)
Règlement sur l'enregistrement des garanties particulières des banques
Règlement sur les activités de financement spécial (banques)

Règlement sur les activités de traitement de l'information (banques et banques étrangères autorisées)
Règlement sur les avis (banques étrangères autorisées)
Règlement sur les avis relatifs aux dépôts non assurés
Règlement sur les bureaux de représentation des banques étrangères
Règlement sur les capitaux propres d'une banque ou d'une société de portefeuille bancaire
Règlement sur les dépôts (banques étrangères autorisées)
Règlement sur les dépôts (banques sans police d'assurance-dépôts)
Règlement sur les entités liées à une banque étrangère
Règlement sur les entités s'occupant d'affacturage
Règlement sur les entités s'occupant de financement
Règlement sur les entités s'occupant de financement spécial
Règlement sur les exemptions relatives aux rapports d'initiés (banques)
Règlement sur les formulaires de procuration (banques et sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les interdictions relatives aux biens immeubles (banques étrangères)
Règlement sur les limites relatives aux placements (banques)
Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les opérations avec apparentés (banques)
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (banques)
Règlement sur les placements minoritaires (banques)
Règlement sur les placements minoritaires (sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les prospectus (banques et sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les rapports d'un initié
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des banques étrangères autorisées
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des banques
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des sociétés de portefeuille bancaires
Règlement sur les résidents canadiens (banques)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (banques étrangères autorisées)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (banques)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (banques étrangères)
Règlement sur les sociétés de financement spécial (sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les titres de créance soustraits aux interdictions relatives à l'actif (banques et sociétés de portefeuille bancaires)
Règlement sur les ventes ou négociations (banques étrangères autorisées)
Règlement sur l'exemption de certaines catégories de banques étrangères
Règlement sur l'utilisation du nom (banques étrangères)
Règlement sur l'utilisation du nom par des entreprises n'ayant pas d'activités financières (entités exclues)
Règlement sur l'utilisation du nom relativement aux opérations sur des valeurs mobilières (banques et sociétés de portefeuille bancaires)

Loi sur les sociétés d'assurances :

Règlement sur la détention des actions de la société de portefeuille d'assurances par ses filiales
Règlement sur la détention des actions de la société par ses filiales (sociétés d'assurances)
Règlement sur la dispense des restrictions en matière de placements (sociétés d'assurances, sociétés de portefeuille d'assurances et sociétés de secours)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés d'assurances)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur la propriété des sociétés transformées
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés d'assurances)
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés de secours mutuels)
Règlement sur la réassurance (sociétés canadiennes)
Règlement sur la réassurance (sociétés étrangères)
Règlement sur la transformation de sociétés mutuelles (assurance-vie)
Règlement sur l'actif (sociétés d'assurances multirisques)
Règlement sur l'actif (sociétés étrangères)
Règlement sur l'actif total pour l'application des exigences en matière de surveillance et de détention publique (sociétés d'assurances et sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés d'assurances)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur le remboursement aux sociétés d'assurances
Règlement sur le total des risques financiers (sociétés d'assurances)
Règlement sur les activités connexes (sociétés d'assurances, sociétés de secours canadiennes et sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les activités de financement spécial (sociétés d'assurance-vie)
Règlement sur les activités de financement spécial (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les capitaux propres des sociétés d'assurances et des sociétés de portefeuille d'assurances
Règlement sur les emprunts des sociétés d'assurances multirisques
Règlement sur les emprunts des sociétés d'assurance-vie
Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés canadiennes)
Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés d'assurances)
Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les opérations avec apparentés (sociétés d'assurances)
Règlement sur les opérations prescrites des sociétés étrangères
Règlement sur les participations minoritaires (sociétés d'assurances)
Règlement sur les participations minoritaires (sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (sociétés d'assurances)
Règlement sur les placements (sociétés étrangères)
Règlement sur les placements en fiducie (sociétés étrangères)
Règlement sur les prêts commerciaux (sociétés d'assurances, sociétés de secours et sociétés de portefeuille d'assurances)
Règlement sur les prospectus (sociétés d'assurances et sociétés de portefeuille d'assurances)

Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des sociétés d'assurances
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des sociétés de portefeuille d'assurances
Règlement sur les renseignements relatifs au crédit (sociétés d'assurances)
Règlement sur les résidents canadiens (sociétés d'assurances)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (sociétés d'assurances)
Règlement sur l'utilisation du nom relativement aux opérations sur des valeurs mobilières (sociétés d'assurances et sociétés de portefeuille d'assurances)

Loi sur les sociétés de fiducie et de prêt :

Règlement sur la détention des actions de la société par ses filiales (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la dispense des restrictions en matière de placements (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la dispense relative aux prospectus (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur la protection de l'actif (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur l'actif total pour l'application des exigences en matière de surveillance et de détention publique (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le capital réglementaire (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le commerce de l'assurance (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le droit exigible pour les certificats de valeurs mobilières en cas de transfert (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur le total des risques financiers (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les activités de financement spécial (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les capitaux propres d'une société de fiducie et de prêt
Règlement sur les limites relatives aux placements (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les opérations avec apparentés (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les participations minoritaires (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les personnes physiques membres d'un groupe (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les prêts commerciaux (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les prospectus (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les renseignements relatifs à la supervision des sociétés de fiducie et de prêt
Règlement sur les résidents canadiens (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur les restrictions applicables au commerce des valeurs mobilières (sociétés de fiducie et de prêt)
Règlement sur l'utilisation du nom (sociétés de fiducie et de prêt)

Renseignements

Bureau du surintendant des institutions financières
255, rue Albert
16e étage
Ottawa (Ontario)
K1A 0H2

Téléphone : (613) 990-7788
Télécopieur : (613) 993-6782
Site Web : www.osfi-bsif.gc.ca

Publications disponibles :

Voir le site Internet du BSIF.